



Checkliste

Auswahl eines Datenraums bei Due-Diligence-Prüfungen



Ein virtueller Datenraum bietet während einer Due Diligence sowohl Verkäufern als auch Bietern eine Vielzahl von Vorteilen und hat sich gegenüber physischen Datenräumen in der Praxis etabliert.

Neben der Schnelligkeit, vor allem bei der Einbindung von Parteien an unterschiedlichen Standorten, ist die strukturierte Bereitstellung der relevanten Daten ein wesentlicher Vorteil beim Einsatz eines virtuellen Datenraums.

Mittlerweile gibt es eine Vielzahl an Anbietern von virtuellen Datenräumen, so dass die Entscheidung für eine Lösung nicht immer einfach ist. Mit der folgenden Checkliste möchten wir Sie dabei unterstützen, den richtigen und für Sie passenden Datenraumanbieter auszuwählen und Ihre Transaktion sicher und effizient abzuwickeln.

1. Sicherheit

Die Sicherheit und Vertraulichkeit aller Daten während einer Due Diligence sind ein absolutes Muss und sollten bei den Auswahlkriterien eines Datenraums an erster Stelle stehen.

Prüfen Sie insbesondere die folgenden Punkte:

- 256-Bit-Verschlüsselung sowohl bei der Übertragung der Daten, als auch bei der Speicherung im Datenraum
- ISO 27001-Zertifizierung des Anbieters und der genutzten Rechenzentren
- Unternehmensstandort und -zentrale des Anbieters und Standort des Rechenzentrums in Deutschland oder der EU. Nur so kann ein ausreichender Datenschutz gewährleistet und ein Zugriff durch staatliche Organisationen verhindert werden.
- Liegen Sicherheitsüberprüfungen für den Datenraum vor?

2. Zuverlässigkeit

Insbesondere im IT-Umfeld gibt es eine Vielzahl von jungen Start-up-Unternehmen, bei denen unsicher ist, ob sie auch nach mehreren Jahren noch existieren werden und ein zuverlässiger Betrieb gewährleistet ist.

Verlassen Sie sich bei sensiblen Prozessen wie einer Due Diligence daher nur auf etablierte Unternehmen, die bereits auf langjährige Erfahrung und eine erfolgreiche Vergangenheit zurückbli-



cken können. Denn der Ausfall eines Datenraums während einer Due Diligence kann fatale Folgen haben.

Auch bei Großunternehmen, die ein umfangreiches Produktportfolio anbieten, ist nicht immer sichergestellt, dass alle Produktbereiche strategisch und langfristig weitergeführt werden. Bei spezialisierten Anbietern hingegen können Sie darauf vertrauen, dass sich das Unternehmen mit allen Ressourcen auf den sicheren und zuverlässigen Betrieb von virtuellen Datenräumen konzentriert.

3. Einfache Bedienbarkeit

Entscheidendes Kriterium für die Effizienz eines Datenraums ist in erster Linie die einfache Bedienbarkeit. Sowohl auf der Verkäuferseite bei der Befüllung des Datenraums, als auch auf der Anwenderseite bei Bietern. Benutzer können und wollen nicht unnötig Zeit aufwenden, um die Bedienung eines Datenraums zu erlernen. Je einfacher und intuitiver der Datenraum für alle Beteiligten zu nutzen ist, desto schneller und effizienter wird Ihre Due Diligence verlaufen. Datenraumanbieter versprechen hier oft viel – bilden Sie sich am besten ein eigenes Urteil, indem Sie sich die Benutzeroberfläche des Datenraums ansehen oder die Anwendung sogar erst einmal kurz testen. Einige Unternehmen bieten Ihnen die Möglichkeit, einen kostenlosen Test-Datenraum anzulegen, damit Sie sich einen Eindruck verschaffen können.

Achten Sie auch auf die Antwortzeiten des Datenraums beim Aufruf von Dokumenten oder Listen. Eine schlechte Performance kann die Bedienbarkeit und damit Effizienz der Due Diligence negativ beeinflussen.

Zur einfachen Bedienbarkeit zählt auch, dass für die Nutzung des Datenraums nicht erst Software oder ein Browser-Plugin installiert werden muss. Eine Installation hat oftmals zeitaufwändige IT-Prozesse zur Folge, die den Due-Diligence-Prozess unnötig verzögern können.

4. Funktionalität

Erst wenn Sie die oben genannten drei Punkte positiv beurteilt haben, sollten Sie die Funktionalität des Datenraums prüfen. Auch bei der Funktionalität sollten Sie zunächst die einfache Bedienbarkeit in den Vordergrund stellen und abwägen, ob Sie überhaupt alle Details einer Funktion benötigen. Zu viele Funktionen und Optionen können die Komplexität einer Datenraumanwendung sehr schnell erheblich erhöhen und damit die Anwenderfreundlichkeit reduzieren.



Grundsätzlich können Sie davon ausgehen, dass etablierte Anbieter die wesentlichen Kernfunktionen eines Datenraums bieten. Unterschiede machen sich vor allem in der Bedienbarkeit bemerkbar. Testen Sie diese oder lassen Sie sich die Anwendung in einer kurzen Online-Demo präsentieren. Und wägen Sie immer zwischen tiefer Funktionalität und einfacher Bedienbarkeit ab.

Insbesondere die folgenden Funktionsbereiche sollten Sie bei Ihrer Bewertung berücksichtigen:

- Schnelle und einfache Befüllung des Datenraums per Drag & Drop sowie die Möglichkeit, komplette Ordnerstrukturen mit vielen Dateien in einem Schritt in den Datenraum hochzuladen.
- Differenzierte Vergabe von Zugriffsrechten: Lassen sich für unterschiedliche interne und externe Benutzergruppen Zugriffsrechte zum Anzeigen, Download und Editieren von Daten einrichten?
- Dokumentenschutz: Können Dokumente zusätzlich mit einem Wasserzeichen geschützt und nur als PDF (und nicht als Originaldatei) zur Verfügung gestellt werden?
- Schwärzungsfunktion: Lassen sich sensible Dokumenteninhalte direkt im Datenraum unkenntlich machen, um Compliance mit Datenschutzvorschriften sicherzustellen?
- Dokumentvorschau: Können die Inhalte des Datenraums schnell direkt im Webbrowser angezeigt werden, ohne Download des Dokuments?
- Sicherheit: Können ein Disclaimer und eine 2-Faktor-Authentifizierung im Datenraum aktiviert und Kennwortrichtlinien definiert werden? Gibt es die Möglichkeit, sich mittels Passkey anstelle eines Passworts einzuloggen?
- Q&A-Funktion: Können Fragen direkt im Datenraum gestellt, zugewiesen, beantwortet und auf Wunsch für alle Beteiligten veröffentlicht werden?
- Kontrolle und Analyse: Stehen Datenraum-Administratoren Berichte und Listen über alle Aktivitäten im Datenraum zur Verfügung?
- Offenheit und Export: Haben Administratoren die Möglichkeit, alle Inhalte einfach, in einem offenen Format zu exportieren? Bietet der Anbieter eine Archivierung des Datenraums nach Beendigung des Projektes an?



5. Service

Zur Effizienz und zum erfolgreichen Einsatz eines Datenraums trägt auch der Service des Datenraumanbieters bei. Wie schnell kann der Datenraum bereitgestellt werden und wie schnell und kompetent unterstützt Sie der Anbieter bei der Einrichtung und bei Fragen zur Anwendung? Steht Ihnen ein persönlicher Ansprechpartner zur Verfügung oder landen Sie bei Anfragen in einem Callcenter? Steht dieser Service auch Ihren Benutzern zur Verfügung? Können die wichtigsten Anwendungsfragen über eine Online-Hilfe geklärt werden?

Und last but not least: Wie fair gestaltet sich das Pricing des Anbieters? Im Vorfeld einer Due Diligence ist es oftmals schwierig, den genauen Datenumfang einzuschätzen, so dass eine Preisgestaltung basierend auf der Anzahl der Dokumentenseiten eine gewisse Unsicherheit mit sich bringt. Neben den variablen Kosten auf Basis der Benutzerzahl sollten Sie auch auf eventuell einmalige oder pauschale Einrichtungsgebühren und Ähnliches achten. Ein direkter Kostenvergleich der unterschiedlichen Datenraumanbieter ist nicht immer einfach!



Checkliste zur Auswahl eines Datenraums bei Due-Diligence-Prüfungen

1. Sicherheit		
	256-Bit-Verschlüsselung bei der Datenübertragung	
	256-Bit-Verschlüsselung bei der Datenspeicherung	
	ISO 27001-Zertifizierung des Anbieters	
	ISO 27001-Zertifizierung des Rechenzentrums	
	ISO 22301-Zertifizierung	
	SOC 2-Zertifizierung	
	C5-Testat des Bundesamts für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI)	
	Standort der Unternehmenszentrale des Anbieters und Stand- ort des Rechenzentrums in Deutschland oder der EU	
	Regelmäßige Sicherheitsüberprüfungen (z.B. mind. jährliche Penetrationstests durch externe Sicherheitsspezialisten und monatlich durch den Anbieter selbst)	
2. Zuverlässigkeit		
	Langjähriger Betrieb und mehrjährige Erfahrung des Anbieters	
	Monatliche Performance- und Verfügbarkeitsberichte	
	Spezialisierter Anbieter für Datenräume	
	Kundenreferenzen	
	Zertifizierungen (z.B. Trusted Cloud, IT Security made in Germany, cloud services made in Germany, Allianz für Cybersicherheit)	
3. Einfache Bedienbarkeit		
	Übersichtliche, ansprechende Benutzeroberfläche	
	Intuitiv bedienbare Funktionen	
	Schnelle Antwortzeiten bei Funktions-/Dokument- und Listen- aufrufen (Performance)	
	Keine Software- oder Browser-Plugin-Installation notwendig	
	Kostenlose Testversion	



4. Funktionen		
	Befüllung des Datenraums per Drag & Drop	
	Befüllung des Datenraums mit kompletten Ordnerstrukturen und Dateien in einem Schritt	
	Differenzierte Vergabe von Zugriffsrechten für Benutzergrup- pen mit unterschiedlichen Berechtigungen (Lesen, Download, Editieren)	
	Zusätzlicher Dokumentenschutz durch Wasserzeichen	
	Zusätzlicher Dokumentenschutz durch geschützte PDFs	
	Schwärzung von sensiblen Dokumenteninhalten	
	Indexierung	
	Dokumentvorschau direkt im Webbrowser	
	Automatische Benachrichtigung bei Änderungen im Daten- raum	
	Q&A (Fragen und Antworten)	
	Definition von Kennwortrichtlinien	
	2-Faktor-Authentifizierung	
	Login mittels Passkey	
	Aktivierung eines Disclaimers	
	Revisionssicheres Aktivitätsprotokoll aller Aktionen im Datenraum	
	Berichte und Listen zur Analyse der Datenraumaktivitäten	
	Exportmöglichkeit aller Datenrauminhalte in einem offenen Format	
	Individuelles Customizing des Datenraumerscheinungsbildes (z.B. mit eigenem Logo)	
	Archivierung des Datenraums nach Beendigung des Projektes	
5. Service		
	Persönlicher Ansprechpartner	
	Support bei der Einrichtung des Datenraums	
	Benutzersupport bei der Anwendung des Datenraums per Telefon und E-Mail	
	Online-Hilfe innerhalb der Datenraumanwendung	



netfiles GmbH

Marktler Strasse 2b D-84489 Burghausen Tel. +49 8677 91596-10

www.netfiles.com sales@netfiles.com